

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و ر ت	715	2025/08/11

M/s. Boursa Kuwait Company

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

May Allah's Peace and blessing be upon you...

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

Subject: Analyst Conference meeting for the 2nd Quarter 2025

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الثاني من عام 2025

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (7-8-1/4) of the Boursa Rule Book regarding listed companies obligations (Analyst Conference Minutes).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (4/1-8-7) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين).

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 11:00 A.M. local time on Thursday 7 August 2025.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الحادية عشر من صباح يوم الخميس الموافق 7 أغسطس 2025.

On the other hand, and reference to the previous disclosure dated 07/08/2025, please be informed that the investors' presentation has been amended as stated in page 23 Investments item.

من جهة أخرى، وإلحاقاً بإفصاح مصرفنا المؤرخ 2025/08/07، نود الإفادة بأنه تم التعديل على العرض التقديمي للمستثمرين وفقاً لما هو وارد في الصفحة رقم 23 في بند الاستثمارات.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q2, 2025.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثاني 2025.

Best regards ...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام ...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Earnings Review Webcast
Second quarter
Financial Year 2025

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني
للمربع الثاني
العام المالي 2025

Thursday, 07 August 2025
at 11:00 a.m.
Kuwait Time.

الخميس، 07 أغسطس 2025
الساعة 11:00 صباحا
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

السادة المشاركون من البنك:

Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer
of Warba Bank

السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة

Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer

السيد / محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية

Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial
Planning & Analysis Division

السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط
المالي والتقارير

Chairperson:

رئيس الجلسة:

Mr. Ahmed El-Shazly - EFG Hermes

السيد / أحمد الشاذلي – المجموعة المالية هيرمس

<p>The beginning of live webcast text</p> <p>Mr. Ahmed El-Shazli</p> <p>Good morning, and welcome to Warba Bank's webcast for the second quarter financial results of 2025. It is a pleasure to have with us on the call today:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer of Warba Bank; ▪ Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and ▪ Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial Planning & Analysis Division <p>I will now hand over to Ms. Sarah Al Saleh.</p> <p>Thank you.</p>	<p>بداية نص جلسة البث المباشر</p> <p>السيد / أحمد الشاذلي</p> <p>صباح الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الثاني من العام المالي 2025، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛ ▪ السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ <p>و</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط المالي والتقارير <p>والكلمة الآن للسيدة / سارة الصالح.</p> <p>شكراً لك.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Thank you, Ahmad.</p> <p>Good morning, everyone. We are glad to have you on our analyst call for the second quarter of 2025.</p> <p>In the beginning, I would like to read out a brief disclaimer for today's presentation. Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risk and uncertainty that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein.</p> <p>The Bank does not assume any obligation to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce the results of any revisions to forward-looking statements made herein.</p> <p>In addition to the disclaimer, we just went over, we do encourage you to refer to our full disclaimer, which is displaying right now on page-2 of the presentation.</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>شكراً لك، أحمد.</p> <p>صباح الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الثاني المالي 2025.</p> <p>في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، تعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطة الواردة هنا.</p> <p>لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات المبينة طية.</p> <p>بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.</p>

So, let us move to our presentation for today.

We will start the presentation with opening remarks from the Bank's CEO, Mr. Shaheen Al Ghanem, followed by a presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa, that covers in detail the updates of financial performance of Warba for the second quarter 2025.

Upon finalizing the presentation slides, we will be ready to receive your questions through the webcast's facility.

I would like to hand the call over to Mr. Shaheen Al Ghanem; to take you through a brief on Warba business environment during the second quarter 2025.

Mr. Shaheen Al Ghanem

Good morning. Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the second quarter of the financial Year 2025.

The region has witnessed heightened political tensions in recent months, which raised concerns over a potential escalation and broader regional impact.

Despite the seriousness of the situation, international and regional efforts have helped contain the fallout and maintain relative stability. We remain committed to closely monitoring such developments to ensure our preparedness and adaptability to any changes that may affect our operating environment.

Turning to the main developments of Kuwait's economic outlook.

According to the International Monetary Fund indicators, the Kuwait's Real GDP is expected to grow to 1.9% in 2025, rebounding from a contraction of 2.8% in 2024, this is driven by gradual unwinding of oil production cuts,

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي.

سوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة، سيتبعه عرض من السيد/ محمد عيسى رئيس مجموعة الرقابة المالية للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة للربع الثاني 2025.

عند الانتهاء من شرائح العرض التقديمي، سنكون مستعدين لتلقي جميع أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني.

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة للربع الثاني 2025.

السيد/ شاهين الغانم

صباح الخير. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" عبر منصة البث الإلكتروني للربع الثاني للعام المالي 2025.

شهدت المنطقة خلال الفترة الماضية توترات سياسية متزايدة، والذي أثار مخاوف من تصاعد النزاع وتوسعه إقليمياً.

وعلى الرغم من خطورة الأحداث، فإن الجهود الدولية والإقليمية أسهمت في احتواء الموقف والحد من تداعياته على الاستقرار الاقتصادي. ونؤكد حرصنا على متابعة المستجدات عن كتب لضمان جاهزيتنا والتكيف مع أي تطورات قد تؤثر على البيئة التشغيلية.

بالإنتقال إلى التطورات الرئيسية في الأفق الإقتصادي في دولة الكويت.

وفقاً لمؤشرات صندوق النقد الدولي، فإنه من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي لدولة الكويت إلى 1.9% في عام 2025، بعد أن سجل انكماشاً بنسبة 2.8% في عام 2024،

followed by expected recovery in non-oil activity.

The recent enactment of the Financing and Liquidity Law in Kuwait, which is covering issuances of financial instruments with multiple maturities, provides the banking sector with opportunities to invest and manage liquidity in income generating and sovereign assets.

As part of the government's efforts to enhance financial stability and support economic development in line with Kuwait Vision 2035, major development projects were granted to local banks with opportunities for growth through low-risk credit portfolios and boost other operating revenues.

The Central Bank of Kuwait has been extended its efforts to enhance the efficiency of the payment systems in the Kuwaiti banking environment, so that customers will be able to process around-the-clock money transfers through electronic banking channels. These developments in the electronic payment platform were designed to strengthen consumer protection, support regulatory compliance, and encourage fintech innovation.

Moving forward, on the Operational side

Based on its new identity and slogan "Let's Own Tomorrow," Warba Bank has completed many transactions during the second quarter that will propel the bank towards building a comprehensive and forward-thinking financial institution.

In a landmark move reflecting investor confidence and our strategic growth ambitions, Warba Bank successfully completed the largest rights issue in Kuwait's history, raising KD 1.9 billion to support expansion and strengthen market positioning.

مدفوعاً بالتراجع التدريجي عن تخفيضات إنتاج النفط، مصاحباً بالتعافي المتوقع في النشاط غير النفطي.

إن إقرار قانون التمويل و السيولة مؤخراً في دولة الكويت، والذي يعزز من التوقعات بإصدارات مرتقبة من أدوات مالية متعددة الأجل، يتيح أمام القطاع المصرفي فرص لتوظيف وإدارة السيولة في أصول مدرة للربح و سيادية.

و ضمن الجهود الحكومية الرامية إلى تعزيز الاستقرار المالي ودعم عجلة التنمية الاقتصادية بما يواكب رؤية دولة الكويت 2035، فإن إسناد المشاريع التنموية الكبرى قد أتاح للبنوك المحلية فرص لنمو الائتمان من خلال محافظ محدودة المخاطر وكذلك تعزيز الإيرادات التشغيلية الأخرى.

في إطار جهود بنك الكويت المركزي المتواصلة لتعزيز جودة واستدامة وكفاءة أنظمة الدفع في القطاع المصرفي الكويتي، لذا سيتمكن عملاء على مدار الساعة من إجراء التحويلات المالية عبر القنوات المصرفية الإلكترونية.

هذه التطورات في منصة الدفع الإلكترونية مُصممة لتعزيز حماية المستهلك، ودعم الامتثال التنظيمي، و التشجيع على الابتكار في مجال التكنولوجيا المالية.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

استناداً على عن هويته الجديدة وشعاره "لنملك الغد"، لقد أنجز بنك وربة خلال الربع الثاني كثير من العمليات التي من شأنها أن تدفع البنك نحو بناء كمؤسسة مالية شاملة مع نظرة مستقبلية طموحة.

في خطوة تاريخية تعكس ثقة المستثمرين وطموحاتنا الإستراتيجية للنمو، أتم بنك وربة بنجاح أكبر عملية اكتتاب بحق الأولوية في تاريخ الكويت، حيث جمع 1.9 مليار دينار كويتي لدعم التوسع وتعزيز الموقع السوقي.

This milestone marks a turning point in our capital journey and enables us to drive forward our innovation, digital transformation and business expansion.

In respect to the financial results, the Bank has achieved positive results for the second quarter of 2025 in most of its financial metrics and performance indicators.

The "Total Assets" grew by 14.7% to reach KD 6.1 billion, the "Credit Portfolio" also increased by 7.8% to reach KD 3.9 billion whilst "Customers' Deposits" increased by 9.2% to reach KD 3.4 billion from the year ended 2024.

On the profitability side, the "Net Profit" of the Bank for the first half of the year 2025 has reached KD 20.7 million with a growth rate of 121%, resulting "Earning per Share" of 6.0 fils.

Warba bank "Market Share" has continuously gained more local market stake as the financing portfolio share has reached 7.15% according to the latest published CBK statistics.

From an international business perspective, the Bank has successfully acted as "Joint Lead Manager & Bookrunner" for multiple high-value Sukuk issuances across the GCC, including first-time Green Sukuk and AT1 capital transactions, all of which were significantly oversubscribed by global investors.

We also acted as "Lead Arranger & Bookrunner" for a first-time USD 1 billion Islamic facility for the world's second largest aircraft lessor, further expanding our footprint in structured finance.

يمثل هذا الإنجاز نقطة تحول في مسيرة رأس مال البنك، ويمنحنا القدرة على المضي قدماً في الابتكار والتحول الرقمي والتوسع في الأنشطة والأعمال.

ومن جانب النتائج المالية، فقد حقق البنك نتائج إيجابية للربع الثاني 2025 في معظم المقاييس المالية ومؤشرات الأداء.

حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 14.7% لتصل إلى 6.1 مليار دينار كويتي و"محفظة التمويل" بنسبة 7.8% لتصل إلى 3.9 مليار دينار كويتي، في حين ارتفعت "ودائع العملاء" بنسبة 9.2% لتصل إلى 3.4 مليار دينار كويتي منذ نهاية العام 2024.

وعلى صعيد الربحية، فقد وصل "صافي ربح" للبنك عن النصف الأول للعام الجاري إلى 20.7 مليون دينار كويتي بنسبة نمو 121%، مما نتج عنه "ربحية سهم" بمقدار 6.0 فلساً.

اكتسبت "الحصة السوقية" لبنك وربة المزيد من حصة السوق المحلية حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.15% وفقاً لآخر إحصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

من منظور الأعمال الدولية، نجح البنك في القيام بدور "المدير المشترك الرئيسي ومدير سجل الإكتتاب" لعدة إصدارات صكوك عالية القيمة في دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك أول إصدارات لصكوك خضراء والشريحة الأولى لرأس المال (AT1)، والتي شهدت جميعها طلباً كبيراً وتجاوزاً في الإكتتاب من قبل المستثمرين العالميين.

كما قمنا بدور "المنسق الرئيسي ومدير سجل الإكتتاب" في أول صفقة تمويل إسلامي بقيمة مليار دولار أمريكي لأكبر ثاني شركة تأجير طائرات في العالم، مما وسّع من حضورنا في مجال التمويل المهيكل.

In respect to the strengthening of Warba Bank "Brand Value," we have launched several promotional campaigns, to provide the finest services, benefits and exceptional offers.

As part of our ongoing investment in digital and innovative financial solutions that enhance the customer experience, we launched a strategic partnership with "Ruba", a Kuwaiti-based digital platform that supports parents in selecting suitable schools and nurseries, while also offering flexible Sharia-compliant e-payment solutions through partner financing institutions.

In respect to our Strategic Alliances, Warba Bank was awarded "Best Customer Service" at Cards & Payments Middle East 2025, and received seven prestigious awards from Islamic Finance News, reflecting our commitment to excellence and innovation.

As part of its Social Responsibility framework, Warba deepened its community and environment impact through initiatives like "Plant it for Free", and by sponsoring programs like the Mafaz Competition-engaging 54 schools in collaboration with the Ministry of Awqaf and the Scientific Center's Summer Camp, to promote education, youth engagement, and sustainability.

As for the Bank's Credit Rating, "Fitch" has recently affirmed the credit rating for the Long-Term Issuer as "A" with "Stable" outlook.

In a milestone achievement underscoring our commitment to sustainability, the bank announced a five-point increase in its ESG rating by S&P Global.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over to Mr. Mohamed Eissa "CFO", to take you through details of our financial

نحو تعزيز "قيمة العلامة التجارية"، فقد أطلقنا العديد من الحملات الترويجية لتقديم أرقى الخدمات والمزايا والعروض الاستثنائية.

في إطار استثماراتنا المتواصلة لتقديم حلول مالية رقمية ومبتكرة تُحسّن تجربة عملائنا، أطلقنا شركة استراتيجية مع منصة "روبا"، وهي منصة رقمية كويتية تساعد أولياء الأمور في اختيار المدارس والحضانات المناسبة، وتوفر خيارات دفع إلكتروني مرنة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال مؤسسات تمويلية شريكة.

وفيما يتعلق بتحالفاتنا الاستراتيجية، فاز بنك وربة بجائزة "أفضل خدمة عملاء" في مؤتمر البطاقات والمدفوعات في الشرق الأوسط 2025، كما حصل على سبع جوائز مرموقة من مجلة التمويل الإسلامي، مما يعكس التزامنا بالتميز والإبتكار.

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية والبيئية، عمق وربة أيضاً أثره في المجتمع والبيئة من خلال مبادرات مثل "إزرعها مجاناً"، ومن خلال رعايته لبرامج مثل مسابقة مغاز التي شملت مشاركة 54 مدرسة بالتعاون مع وزارة الأوقاف، بالإضافة إلى المخيم الصيفي للمركز العلمي، مما يعزز التعليم، ومشاركة الشباب، والإستدامة.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد أكدت وكالة التصنيف الائتماني "فيتش" تثبيت تصنيف المصدر طويل الأجل عند درجة "A" مع النظرة المستقبلية "مستقرة".

في إنجاز بارز يؤكد التزامنا بالاستدامة، أعلن البنك عن زيادة تصنيفه (البيئة والاجتماعي والحوكمة) بمقدار خمس نقاط من قبل وكالة ستاندرد آند بورز العالمية.

كانت هذه لمحة عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة والإنجازات الرئيسية، وسأعطي الآن الكلمة للسيد/ محمد

performance for the second quarter of the year 2025. Thank you.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen Al Ghanem.

Good morning, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for second quarter of the financial Year 2025.

Now, let us move forward with the detailed presentation of the bank's financial performance.

If you have a look at slide (14); you can notice that the Bank's assets have reached KD 6.1 billion, with an increase of KD 779 million or 14.7% from year ended 2024.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank's assets composition showed noticeably change, as the financing portfolio's stake contribution has decreased to 65% of the bank's total assets, while the investment portfolio increased to 22%.

On the funding side, it has reached to KD 5.0 billion or increased by 4.7% as compared to year ended 2024.

Total funding includes issued senior sukuk amounted to KD 156.5 million representing 3%. While the customer deposits comprise of 69% out of total funding. Both the customers' deposits and senior sukuk represents 72% out of total funding.

Moving to slide (15) Assets Quality, the financing portfolio has increased by KD 284 million or by 7.8% reaching to KD 3.9 billion,

عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية ليطلعكم على تفاصيل أدائنا المالي للربع الثاني من العام 2025. شكرا لكم.

السيد / محمد عيسى

شكرا لك، السيد / شاهين الغانم.

صباح الخير جميعاً، شكرا لكم جميعاً على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الثاني من العام المالي 2025.

الآن، دعونا نمضي قدماً في العرض التقديمي التفصيلي للأداء المالي للبنك.

إذا ألقيتم نظرة على الشريحة (14)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 6.1 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 779 مليون ديناراً كويتياً أو 14.7% من السنة المنتهية في 2024.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، ترون التغيير الملحوظ في تكوين الأصول، حيث إنخفضت نسبة المحفظة التمويلية إلى إجمالي أصول البنك لتصل إلى 65%، في حين نمت محفظة الاستثمار إلى 22%.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.0 مليار دينار كويتي وزادت بنسبة 4.7% بالمقارنة مع نهاية العام 2024.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك مصدرة ثانوية قد بلغت 156.5 مليون دينار كويتي وبنسبة 3%. في حين، بلغت الودائع المصرفية ما نسبته 69%. كلاً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية كمركب من مزيج الودائع يمثلان معاً إلى 72% من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى الشريحة (15) حول جودة الأصول، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 284 مليون دينار كويتي أو بما نسبته

out of which the corporate's stake represents 82%.

The Non-Performing Loans Ratio (NPL) declined to 1.3% with the Provision Coverage Ratio increased to of 181% at the second quarter of year 2025.

Slide (16) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves. The second chart on the right top corner shows the remarkable quality of the bank's financing portfolio as of 90.4% of financing portfolio falls under stage (1).

Both stages (1 and 2) represent 98.6% of total credit facilities. Further, the stage (3) gross financing stake is approximately 1.3%.

The lower two charts show that "ECL Allowance" has slightly decreased by 0.2% based on the staging criteria under IFRS (9) during the second quarter.

Regulatory provisions remained above the required ECL, with the surplus of KD 26.8 million above the regulatory provisions.

Moving to slide (17), where we focus on capital adequacy ratios. As shown in the top left corner, capital adequacy ratio is secured at 16.3% at the end of the second quarter of 2025, which is higher than the regulatory limit of 13% by 3.3%.

Going through the chart in the right top corner, 'risk weighted assets' has increased in the past 6-months by KD 554 million that represents a growth of 21% since the year-end 2024.

With a risk weighted assets to total assets ratio of 52%, the bank still maintains one of the lowest levels in the banking sector,

7.8% لتصل 3.9 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 82%.

وقد إنخفضت نسبة التمويلات المتعثرة لتبلغ 1.3% مع زيادة نسبة تغطية المخصصات لتصل إلى 181% بنهاية الربع الثاني للعام 2025.

الشريحة (16) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة في مقابل احتياطات المخصصات التراكمية. كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 90.4% من المحفظة الائتمانية للبنك. كما بلغت للمرحلتين (1 و 2) معاً ما نسبته 98.6% من إجمالي التسهيلات الائتمانية. علاوة على ذلك، إن حصة المرحلة (3) من إجمالي التمويلات إلى تقريباً 1.3%.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبين أن مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة قد إنخفضت بنسبة طفيفة تقدر 0.2% بناء على معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي رقم (9) خلال الربع الثاني.

كما أن المخصصات الرقابية مازالت تحتفظ بمستوى يفوق الخسائر الائتمانية المتوقعة، و تقدر تلك الزيادة بـ 26.8 مليون دينار من إجمالي المخصصات الرقابية.

الآن، دعونا ننقل إلى نسب كفاية رأس المال في الشريحة (17). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى فإن نسبة معدل كفاية رأس المال مضمونة بنسبة 16.3% في نهاية الربع الثاني من عام 2025، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% بنحو 3.3%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى زيادة "الأصول المرجحة بالمخاطر" في الستة أشهر الماضية و قدرت تلك الزيادة بقيمة 554 مليون دينار كويتي، والتي تمثل نمو يقدر بـ 21% عن نهاية العام 2024.

مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 52%، وبذلك يحافظ البنك على أحد أدنى المستويات في

reflecting its prudent and balanced risk appetite.

Also, in the left bottom corner, the Capital Base has reached KWD 516.6 million, while the regulatory leverage ratio in the opposite chart reached 7.9% from 7.1% in 2024 due to the capital increase and additional T1 issuance.

The positive fair value adjustments of the bank's investment instruments have also contributed to the increase in capital base.

Now, moving to earnings' indicators at slide (18).

As you can see the charts on the top, the Bank has reported "net profit" of KWD 20.7 million with an increase of 121%, and "net profit before provision" of KWD 27.1 million.

As shown in the lower right graph, the operating income increased by 41% year-on-year.

The share of "financing income" and "non-yielding income" decreased to 56% and 14% respectively, whilst there is noticeable increase in the "investment income" share to reach 30%.

On the lower left corner, here the operating costs increased by 15% year-on-year. The increase in operating costs is mainly related to the increased scale of operations and adaptation of the strategic business plans in general.

The major component of costs is the staff cost representing 66% out of the total costs by the end of the second quarter of 2025.

Moving to slide (19), the net financing income increased by 6% year-on-year reaching to KWD 27.5 million.

القطاع المصرفي، مما يعكس نهجه الحذر والمتوازن تجاه المخاطر.

أيضاً بالرسم البياني في الزاوية اليسرى السفلية، فقد وصلت قاعدة رأس المال لتصل إلى 516.6 مليون دينار كويتي، بينما في الرسم المقابل فقد وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 7.9% مقارنة بـ 7.1% عن العام 2024، متأثرة بزيادة رأس المال وإصدار الشريحة الأولى.

كما أن تسويات القيمة العادلة الإيجابية لأدوات الاستثمارات البنك قد أسهمت في إرتفاع قاعدة رأس المال بمفهومه الشامل.

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (18).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 20.7 مليون دينار كويتي بنسبة إرتفاع 121%، و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 27.1 مليون.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة 41% على أساس سنوي. كما إنخفض حصة "دخل التمويل" وكذلك حصة "الإيرادات غير مرتبطة بهامش الربح التمويلي" إلى 56% و 14% على الترتيب، مع تطور ملحوظ لحصة "دخل الاستثمار" ليصل إلى ما نسبته 30%.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة 15% على أساس سنوي. إن زيادة تكاليف التشغيل تتعلق أساساً بزيادة نطاق العمليات واعتماد خطط العمل الاستراتيجية على وجه العموم.

ولا تزال أعلى تكلفة هي تكلفة الموظفين والتي تمثل 66% من إجمالي المصاريف بنهاية الربع الثاني من العام 2025.

ننتقل الآن إلى الشريحة (19)، إرتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 6% على أساس سنوي ليصل إلى 27.5 مليون دينار كويتي.

As you can see on the up-right corner graph the net financing margin increased to 1.46% reflects continuous improvements and surpassing the same ratio of the prior year June 2024.

In the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 14.6 million with significant increase from the same period of last year.

This increase among other reasons is mainly attributable to the improved investment performance of JV's and Funds. In addition to recognition of share of Gulf Bank results for the second quarter of 2025.

As shown in the bottom right corner, the Earning per Share (EPS) has reached to 6.0 fils, which is increased by 2.78 fils or 86% compared to the same period of the last year.

Finally on Slide (20): continuing with Earnings Results.

On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has improved to 45% year-on-year reflects stronger operating income driven by higher investment income and net fees and commissions.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has decreased by circa 4bps reaching 0.25%.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" and the "Return on Average Shareholders' Equity" ratios have improved reaching 0.74% and 7.4% respectively.

وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.46٪، حيث يظهر تحسن مستمر ومتجاوزاً نفس النسبة مقارنة بالعام السابق يوليو 2024.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 14.6 مليون دينار كويتي بارتفاع ملحوظ عن نفس الفترة من العام السابق.

يرجع هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى تحسن أداء الإستثمارات في المشاريع المشتركة والصناديق، بالإضافة إلى تسجيل حصة البنك من نتائج أعمال بنك الخليج للربع الثاني من عام 2025.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 6.0 فلس وبارتفاع قدره 2.78 فلس أو ما نسبته 86% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

دعونا ننقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (20).

لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 45٪ سنوياً يعكس قوة في الدخل التشغيلي نتيجة نمو إيرادات الاستثمار وصافي الرسوم والعمولات.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد إنخفضت بمقدار 4 نقطة أساس لتصل إلى 0.25%.

كما أن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" كلاهما قد تحسن مؤشراتها وبلغا ما نسبته 7.4% و0.74% على الترتيب.

Now, I believe we have touched upon the major financial areas.

So, we can move to the question-and-answer session to discuss further the financial position and performance of the Bank.

Ms. Sarah Al Saleh

Thank you, Mr. Mohamed Eissa.

Now, we will start to take your questions, and we will answer them as received in order. So, you can type your question through the webcast facility, then click submit.

We will allow you few minutes to give everyone the opportunity to write their questions.

So, please go-ahead.

We are back and will start taking your questions, and you can keep writing further questions if you would like to do so.

Ms. Sarah Al Saleh

The first question is about CASA ratio at the end of Q2 2025 and at the yearend 2024.

Mr. Mohamed Eissa

Our CASA percentage out of total customer deposits is ranging between 16% to 18%.

Ms. Sarah Al Saleh

Alright, second question is: can you explain the sharp decline in CET ratio to 10.3% at the end of the first half? And is this before the right issue?

Mr. Mohamed Eissa

الآن، أعتقد أنه بعد أن تطرقنا إلى الجوانب المالية الرئيسية.

لذا، يمكننا الانتقال إلى فقرة الأسئلة لمناقشة المزيد من المعلومات والاستفسارات حول المركز والأداء المالي للبنك.

السيدة / سارة الصالح

شكرا للسيد / محمد عيسى.

الآن، سنبداً في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني، ثم النقر فوق إرسال.

سننتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابة أسئلتهم. لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.

لقد عدنا وسنبداً في الرد على أسئلتكم، ويمكنكم الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنتم ترغبون في ذلك.

السيدة / سارة الصالح

السؤال الأول يتعلق بنسبة ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) في نهاية الربع الثاني من عام 2025 وفي نهاية عام 2024.

السيد / محمد عيسى

نسبة ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) من إجمالي ودائع العملاء تتراوح بين 16% و 18%.

السيدة / سارة الصالح

حسناً، السؤال الثاني هو: هل يمكنكم شرح الإنخفاض الحاد في نسبة الشريحة الأولى من رأس المال (CET) إلى 10.3% في نهاية النصف الأول؟ وهل هذه النسبة قبل إصدار حقوق الأولوية؟

السيد / محمد عيسى

Well, that was not before the right issue, that was after the right issue.

The CET1 has been impacted by the capital deduction related to the bank new investment of 32.75% of gulf bank. So, as per the normal practice in the CAR calculation that is going to be taken as a capital deduction from the capital, accordingly resulting in this decrease which was already expected and planned for.

حسناً، هذه النسبة لم تكن قبل إصدار حقوق الأولوية، بل كانت بعد الاصدار.

وقد تأثرت نسبة الشريحة الأولى من رأس المال (CET1) بخصم رأس المال المرتبط باستثمار البنك الجديد بنسبة 32.75% في بنك الخليج. ووفقاً للممارسة المعتادة في احتساب نسبة كفاية رأس المال (CAR)، يتم احتساب هذا الاستثمار كخصم من رأس المال، مما أدى إلى هذا الانخفاض الذي كان متوقعاً ومخططاً له مسبقاً.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is about the drivers of operating cost growth of 15% in the first half of 2025, were these one-off expenses?

السؤال التالي يتعلق بالعوامل التي أدت إلى نمو المصاريف التشغيلية بمقدار 15% في النصف الأول من عام 2025، وهل كانت هذه المصاريف لمرة واحدة؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

Well this is not a one off expenses, it has been planned as a part of our strategy for the growth during 2025.

Yes, our operating cost has increased as compared to prior year, however, we are still below what we have budgeted for and we expect to see again an increase in operating cost for the remaining of 2025. This is part of our strategy.

حسناً، هذه ليست مصاريف لمرة واحدة، بل هي جزء من خططنا الإستراتيجية للنمو خلال عام 2025.

نعم، المصاريف التشغيلية ارتفعت مقارنة بالعام السابق، ومع ذلك ما زلنا أقل من المبلغ المرصود في الموازنة، ونتوقع أن نشهد زيادة أخرى في المصاريف التشغيلية خلال ما تبقى من عام 2025، وذلك ضمن إطار استراتيجيتنا.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is about the drivers of growth in investment income during Q2 2025?

السؤال التالي يتعلق بالعوامل التي أدت إلى نمو دخل الاستثمارات خلال الربع الثاني من عام 2025؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

Well, as we mentioned within the presentation there has been multiple reasons for the increase in the investment income.

As you are aware, investment income could fluctuate given the overall market conditions,

حسناً، كما ذكرنا في العرض التقديمي، هناك عدة أسباب أدت إلى زيادة دخل الاستثمارات.

كما تعلمون، دخل الاستثمارات قد يتقلب تبعاً لأوضاع السوق بشكل عام، وقد ارتفع نصيبنا من نتائج المشاريع المشتركة خلال

the increase in share of results of JVs during the period was impacted by the conditions of the economic cycle of the international market in which these investments are located that have led to increase in the valuation of the underlying properties of those joint ventures by KD 3.8million.

In addition to that, we have also seen improvement in the performance of our investments at fair value through P&L as it has resulted in an increase of KD 1.8million as compared to last year which was a loss of KD 1.2million. Further, in the current period we have reported around KD 700 thousand as dividends income from those funds, that dividends income has increased by almost KD 2.8 million.

On top of that it was the first quarter for us to record our share of profit from the Gulf Bank that has also contributed to the increase in investment income of KD 4.8million.

This is also disclosed in our financial statement within the relevant note.

الفترة نتيجة لتأثرها بالظروف الاقتصادية للأسواق الدولية التي تقع فيها هذه الاستثمارات، مما أدى إلى زيادة في تقييم العقارات لتلك المشاريع المشتركة بمبلغ 3.8 مليون دينار كويتي.

بالإضافة إلى ذلك، شهدنا تحسناً في أداء استثماراتنا المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث حققت زيادة قدرها 1.8 مليون دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي الذي سجل خسارة قدرها 1.2 مليون دينار كويتي. كما قمنا خلال هذه الفترة بتسجيل نحو 700 ألف دينار كويتي كدخل توزيعات أرباح من تلك الصناديق، بزيادة تقارب 2.8 مليون دينار كويتي.

وفوق ذلك، كان هذا الربع هو الأول الذي نسجل فيه نصيبنا من أرباح بنك الخليج، والذي ساهم أيضاً في زيادة دخل الاستثمارات بمبلغ 4.8 مليون دينار كويتي.

وقد تم الإفصاح عن هذه التفاصيل في القوائم المالية ضمن الإيضاح المتعلق بدخل الإستثمار.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is about the loan growth, what was the reason for the strong growth in 2025 and what is the outlook for the rest of the year?

السؤال التالي يتعلق بنمو القروض، ما سبب النمو القوي في عام 2025؟ وما هو التوقع لبقية العام؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

During the period our financing portfolio has grown by 8% which is an organic growth to retain our market share within the banking sector.

خلال الفترة، نمت محفظتنا التمويلية بنسبة 8%، وهو نمو طبيعي يهدف إلى الحفاظ على حصتنا السوقية داخل القطاع المصرفي.

Further, we expect the remaining 6 months to be in the same range and to not exceed the growth that happened in the first half of the year.

علاوة على ذلك، نتوقع أن تكون الأشهر الستة المتبقية ضمن نفس النطاق، وألا تتجاوز نسبة النمو التي حدثت في النصف الأول من العام.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

All right, next question, can you please explain why the impact of adopting 15% of top of tax was immaterial?

حسناً، السؤال التالي، هل يمكنكم توضيح لماذا كان تأثير اعتماد ضريبة إضافية بنسبة 15% غير جوهري؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

I don't think we have disclosed, or we have indicated that the impact of adapting the domestic minimum tax is immaterial.

لا أعتقد أننا قد أعلننا أو أشرنا إلى أن تأثير اعتماد الحد الأدنى للضريبة المحلية غير جوهري.

In fact, we have an additional tax burden of around KD 800 thousand.

في الواقع، لدينا عبء ضريبي إضافي بحوالي 800 ألف دينار كويتي.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is how do you plan to support growth with CET1 ratio close to the minimum regulatory requirement?

السؤال التالي، كيف تخططون لدعم النمو في ظل اقتراب نسبة الشريحة الأولى من رأس المال (CET1) من الحد الأدنى المطلوب رقابياً؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

In fact, I have indicated in my answer to the question relevant to the growth in the financing portfolio that we are not planning to exceed the level of growth of the first half of the year in the second half of the year.

في الواقع، لقد أشرت في إجابتي على السؤال المتعلق بنمو محفظة التمويل أننا لا نخطط لتجاوز مستوى النمو الذي تحقق في النصف الأول من العام خلال النصف الثاني.

And according to the CAR calculation mechanism, the yearend results of operations "Net Income" will be included to the capital base and accordingly will support the CET.

وبحسب آلية حساب نسبة كفاية رأس المال (CAR) ، سيتم إضافة نتائج العمليات السنوية "صافي الدخل" إلى قاعدة رأس المال، مما يدعم بدوره نسبة الشريحة الأولى من رأس المال (CET).

However, we are actively monitoring all the capital adequacy related ratios in order to maintain and secure the sufficient buffer, meeting the expectations of our stakeholders as well as the regulators.

ومع ذلك، نحن نراقب بفاعلية جميع النسب المتعلقة بكفاية رأس المال لضمان الحفاظ على هامش كافٍ يلبي توقعات أصحاب المصلحة وأيضاً الجهات الرقابية.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question, can you please talk about the liquidity dynamics in the banking sector, any meaningful pricing pressure on deposits due to stronger growth?

السؤال التالي: هل يمكنكم التحدث عن ديناميكيات السيولة في القطاع المصرفي؟ وهل هناك أي ضغوط في التسعير على الودائع نتيجة للنمو الأقوى؟

<p>Mr. Mohamed Eissa</p>	<p>السيد / محمد عيسى</p>
<p>Yes, there are some pressure as we all know that the market is currently facing liquidity bottlenecks/ issues.</p> <p>However, we as Warba management team are closely monitoring the liquidity in the market to find solutions which are suitable to support our plans for the future growth while meeting the profitability and the liquidity ratios we are aiming for as part of our strategy.</p>	<p>نعم، هناك بعض الضغوط، حيث نعلم جميعاً أن السوق يواجه حالياً ضغوطاً و مشاكل في السيولة.</p> <p>ومع ذلك، نحن في فريق إدارة وربة نتابع عن كثب السيولة في السوق لإيجاد الحلول المناسبة التي تدعم خططنا للنمو المستقبلي، مع الحفاظ على الربحية ونسب السيولة التي نستهدفها كجزء من استراتيجيتنا.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p>
<p>Due to the time constraint, we're going to take one final question about the merger with Gulf Bank.</p> <p>Can you please provide some update on the merger with Gulf Bank? Also please share tentative timelines.</p>	<p>نظراً لضيق الوقت، سنأخذ سؤالاً أخيراً عن الاندماج مع بنك الخليج.</p> <p>هل يمكنكم تزويدنا بتحديث حول الاندماج مع بنك الخليج؟ وأيضاً، هل يمكنكم مشاركة الجدول الزمني المبدئي لهذا الاندماج؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa</p>	<p>السيد / محمد عيسى</p>
<p>We are currently working towards conducting an initial feasibility study for a potential merger with Gulf Bank.</p> <p>We have selected the consultant who is going to take this matter forward. We've got the central bank approval on the nominated consultant and as we speak now, we are providing the relevant data to the consultant.</p> <p>As for the timeline, its not an easy process as we all know. Our plan is actually divided into two matters, the legal matter which is expected to take place before the end of Q2 2026, and the operational matter which is expected to take place within 18 months from finalizing the legal formalities.</p> <p>That's it in a nutshell, and it is all subject to the developments and the progress of the studies and the regulatory requirements.</p>	<p>نعمل حالياً على إجراء دراسة جدوى أولية لعملية اندماج محتملة مع بنك الخليج.</p> <p>لقد تم اختيار المستشار الذي سيتولى متابعة هذا الأمر، وقد حصلنا على موافقة البنك المركزي على المستشار المعين، ونحن الآن نقوم بتزويد المستشار بالبيانات المطلوبة.</p> <p>أما بالنسبة للجدول الزمني، فهي عملية ليست سهلة كما نعلم جميعاً. خططنا مقسمة إلى جزأين: الجانب القانوني المتوقع الانتهاء منه قبل نهاية الربع الثاني من عام 2026، والجانب التشغيلي المتوقع تنفيذه خلال 18 شهراً من الانتهاء من الإجراءات القانونية النهائية.</p> <p>هذا ملخص مختصر، وكل ذلك يخضع للتطورات وتقدم الدراسات والمتطلبات التنظيمية.</p>

However, we will be disclosing in due course any updates regarding this matter.

ومع ذلك، سنقوم بالإفصاح عن أي مستجدات بهذا الخصوص في الوقت المناسب.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

All right, I guess that's it for our Q&A session. Thank you everyone for attending the call.

حسنًا، أعتقد أن هذا هو كل ما لدينا لجلسة الأسئلة والأجوبة. شكرًا للجميع على حضوركم المؤتمر.

If you have any follow-up questions you can send it to us on ir@warbabank.com or throughout "Contact Us" sub-window in Warba IR applications or website and we will be pleased to respond back with answers for your questions.

يمكنكم طرح أي أسئلة بإرسالها إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك وربة ir@warbabank.com أو عن طريق النافذة الفرعية "اتصلوا بنا" "Contact Us" على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

Thank you again, and here we end our call.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

2nd Quarter – FY2025



Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR. This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) WARBA BANK (K.S.C) (the “Bank”).

Important Notice

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Forward-Looking Statements

Past performance is not indicative of future results. Warba Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



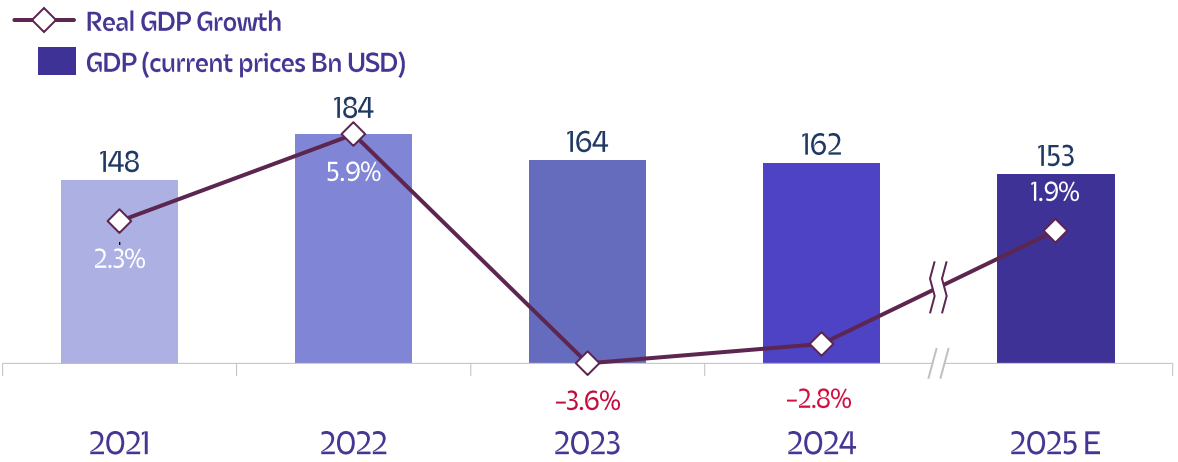
Economic Outlook

Key Indicators

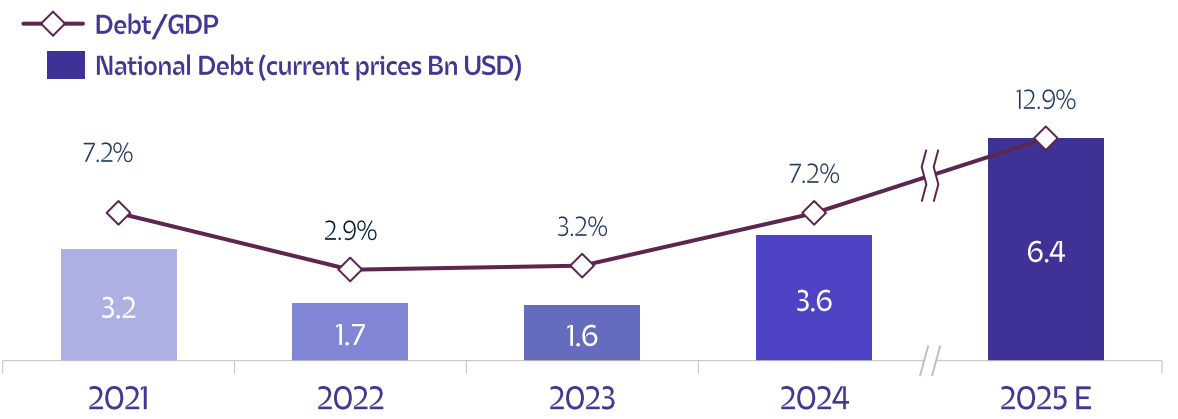
Sovereign	Sovereign Ratings	A1 / A+ / AA- Stable / Stable / Stable (Moody's / S&P / Fitch)
	Gross Domestic Product Ref.: World Bank Group	USD 163.72bn – Year 2023
	Proven Crude Oil Reserves (barrels million) Ref.: OPEC	101,500

- In line with Kuwait's Vision 2035 objectives, the authorities are committed to enhancing fiscal sustainability and supporting the transition to a dynamic and diversified economy.
- IMF indicated that Real GDP is expected to grow to 1.9% in 2025 rebounding from a contraction of 2.8% in 2024, driven by gradual unwinding of oil production cuts, followed by expected recovery in non-oil activity.
- Annual Inflation moderated further to 2.3% on average consumer prices.
- The recent enactment of the Financing and Liquidity Law in Kuwait covering issuances of financial instruments with long-term maturities, providing the banking sector with opportunities to invest and manage liquidity in income generating and sovereign assets.
- The awarding of major development projects since 2024 has provided local banks with opportunities to grow with low-risk credit and boost other operating revenues.

Real GDP Growth



National Debt to GDP (%)



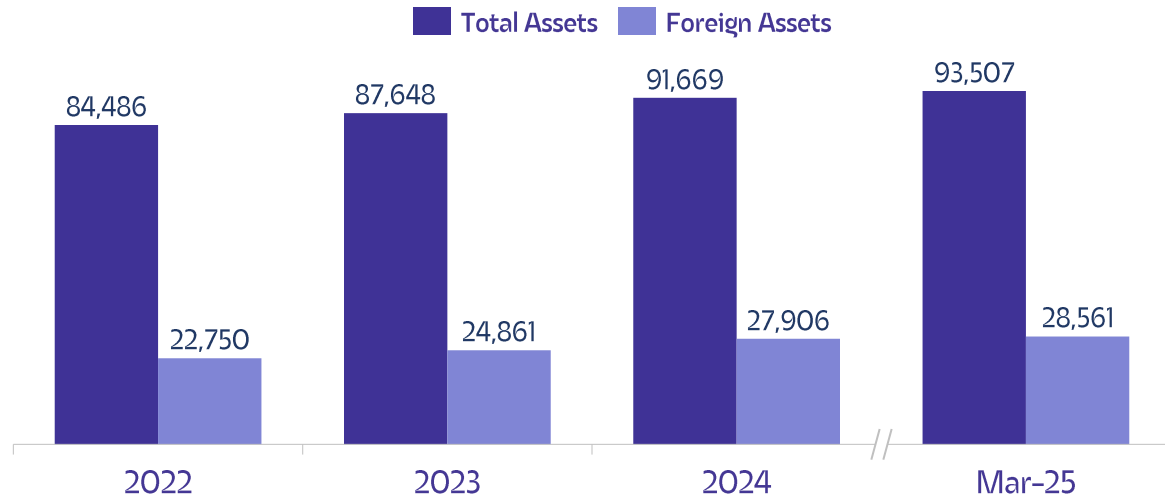
Source: IMF and other market data.

Banking Sector

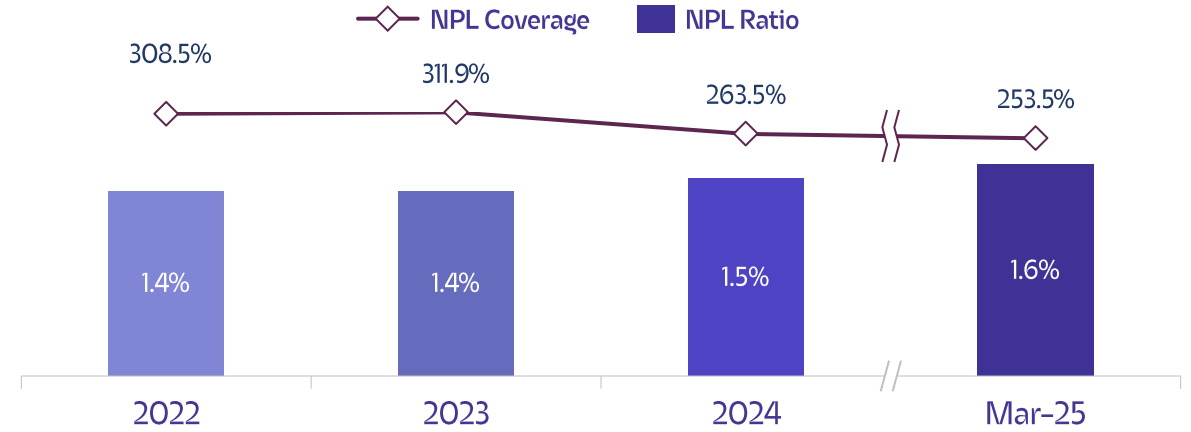
Key Highlight

- In terms of monetary policy developments, the Central Bank of Kuwait has adopted a vigilant approach in gradual amendments of discount rate, underscore relative stability in exchange rate regime, and contain inflationary impact on the local economy.
- The Central Bank of Kuwait (CBK) maintained the Discount Rate at 4.00% during Q2-2025 allowing for stable interest rate sensitivity and boosting financing margins.
- As part of CBK's ongoing efforts to enhance the quality, sustainability and efficiency of the financial services and payment systems in the Kuwaiti banking sector, local banks' customers will be able to process around-the-clock money transfers through electronic banking channels.

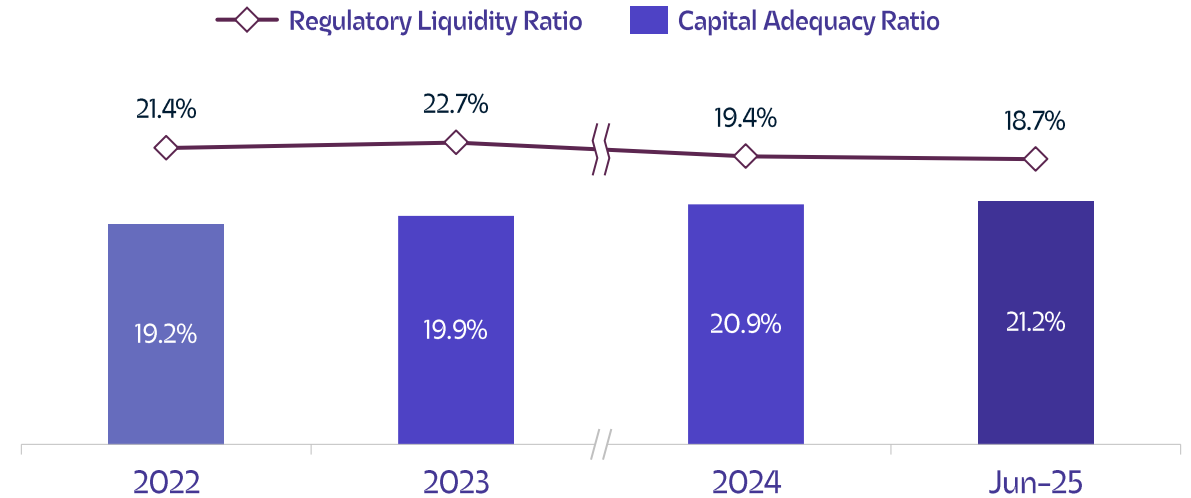
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



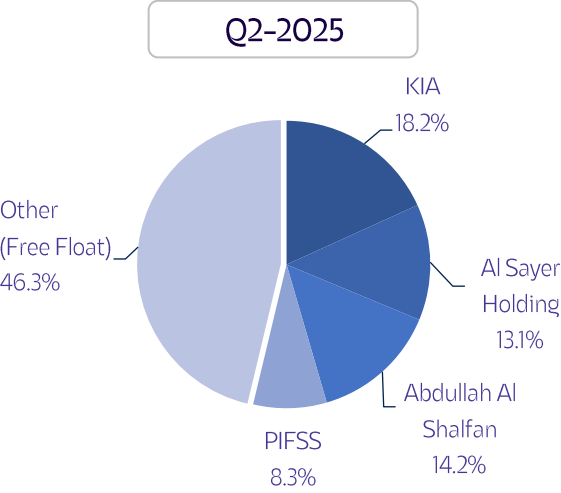
Bank Profile

Overview

- Warba Bank K.S.C.P. (“Warba” or the “Bank”) is a Kuwaiti public shareholding company that was incorporated on 17 February 2010 in Kuwait and officially enrolled in the Central Bank of Kuwait’s Register of Islamic Banks on 7 April 2010.
- The Bank operates via a network of 21 branches, 31 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 117 offsite ATMs as well as point of sale terminals and other electronic channels such as telebanking, internet banking and mobile banking.
- The Bank’s shares are listed on the Boursa Kuwait - Premier Market since year 2013 and its market capitalization by the end of second quarter 2025 is KWD 1,205.5mn (USD 3,948.7mn).
- The share trading volume during the first quarter of year 2025 comprises ≈25.50% out of total banking sector that provides positive sign about recent right issue.

Shareholding Structure

- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank’s shares mainly through Kuwait Investment Authority (“KIA”) of 18.2%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners’ holding reached to 7.66%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q2-2023	Q2-2024	Q2-2025
Financing Receivables	11,246	11,790	12,860
Total Assets	15,393	16,501	19,016
Depositors’ Accounts	9,543	9,353	11,262
Total Equity	1,235	1,296	3,118
Operating Income	107	113	159
Net Profit	33	30	67
Net Financing Margin	1.1%	1.4%	1.6%
Cost to Income Ratio	54%	55%	45%
Capital Adequacy Ratio	15.3%	16.3%	16.3%
NPL Ratio	0.8%	2.6%	1.3%

Rating Agency	LT Rating	Outlook	Date
MOODY’S	Baa2	Positive	27 Oct. 2024
FitchRatings	A	Stable	20 Feb. 2025

Market Share – Financing



Vision and Strategy



PURPOSE

Contributing to people, businesses, and society by empowering them to achieve their ambitions.



VISION

Creating unique value in banking and beyond to unlock opportunities for people and businesses.



MISSION

We deliver the best experience for customers beyond the boundaries of banking, preserving uniqueness and nurturing top talents while creating sustainable value for shareholders and society.

VALUES

TRUST



We focus on our customers to gain their trust and serve their needs in the best possible way.

PERFORMANCE



We aim to excel at execution and are confident to overcome any challenges.

AMBITION



We have the drive and enthusiasm to continuously surpass.

INNOVATION



We continue to innovate in order to always improve the experience of our customers.

COLLABORATION



We work with our clients and team members to deliver the right solution.

Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



Business Segments – Overview

Corporate Banking Group

- CORPORATE BANKING GROUP IS THE KEY INCOME GENERATING AREA FOR THE BANK THAT OFFERS CASH AND NON-CASH TRADE FINANCING SERVICES.
 - Commodity and Real Estate Murabaha;
 - Ijarah Financing Facilities; and
 - Letters of Credit and Letters of Guarantees.

Retail Banking Group

- RETAIL BANKING GROUP OFFERS A WIDE RANGE OF RETAIL BANKING PRODUCTS AND RELATED SERVICES THROUGH ITS INTEGRATED DISTRIBUTION NETWORK.
 - Consumer Finance;
 - Deposits & Credit Cards; and
 - Branches and other Related Services.

Investment Banking Group

- INVESTMENT BANKING GROUP FOCUSES ON DEVELOPING AND MAINTAINING RELATIONSHIPS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS AND MANAGES THE STRATEGIC INVESTMENTS AND PROPRIETARY INVESTMENT.
 - International Banking Division;
 - Principal Investment Division;
 - Portfolio & Fund Management Department; and
 - Fiduciary Services Department.

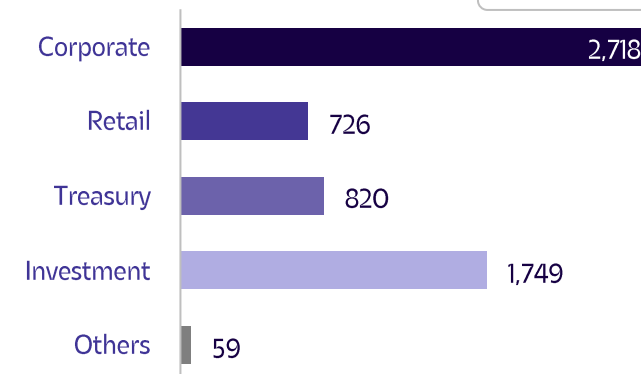
Treasury Group

- TREASURY GROUP DELIVERED STRONG FINANCIAL PERFORMANCE THROUGH STRATEGIC MANAGEMENT OF LIQUIDITY, FUNDING, AND MARKET RISKS.
 - Ensure full compliance with regulatory framework;
 - Undertake and manages overall FX risk; and
 - Deploy excess liquidity.

Contribution to Total Assets

(Q2-2025)

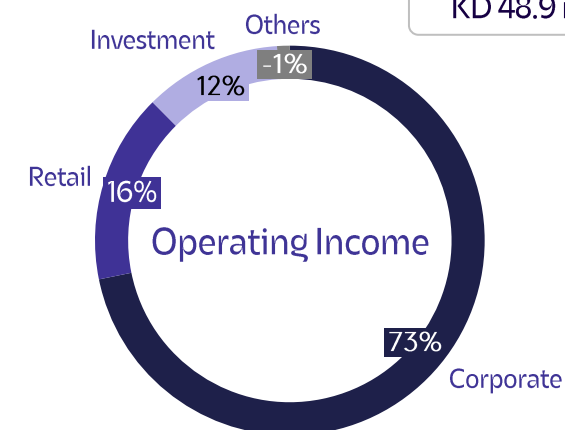
KD 6,072.5 mn



Contribution to Operating Income

(Q2-2025)

KD 48.9 mn



Business Highlights

"Let's Own Tomorrow"

- Successfully completed the largest rights issue in Kuwait's history, raising KD 1.9 billion to support expansion and strengthen market positioning



Banking Groups

- Electric Vehicle**, Special Offer & Discount to promote Sustainable Strategy.



- Warba Cards holders** to enjoy up to 10% off Emirates Airline.



- 2025 Salary Campaign** for Royal, Priority, and Primary Banking segments with rewards, privileges, & premium banking experiences.

- Extensive campaigns "Sunbula" Draws.**

جوائزنا أكثر من 1,500,000
ذات سنويا

- Opened new branch** located in Al Shamiya serving Priority and Royal Segments.

Prestigious Awards



"International Business Magazine"

- Most Sustainable Bank
- Best Islamic Digital Banking Services



"International Finance Magazine"

- Most Innovative Islamic Banking Product – Sustainability Sukuk
- Most Socially Responsible Bank



"J.P. Morgan"

Elite Quality Awards
Excellence in complying with sustainable practices in direct payments



"Islamic Finance News"

- Prestigious with Seven Awards



"Card & Payments 2025"

- Awarded "Best Customer Service"

Digital Banking



"Ruba Platform"

- Offer parents school selection support and flexible Sharia-compliant e-payment solution.

Corporate Responsibility



"CBK Diraya" Campaign

Presented in different societal fronts and through the bank's applications.



"Kuwait National Robotics"
Championship at "Kuwait University" in collaboration with "Youth Public Authority".



"Ocean Minded"

Sponsored Winter Camp to raise the environmental awareness and aligned with our ESG strategy.

"Plant it for Free"

Continues supporting environment and community through "Plant it for Free" initiative.

Contents

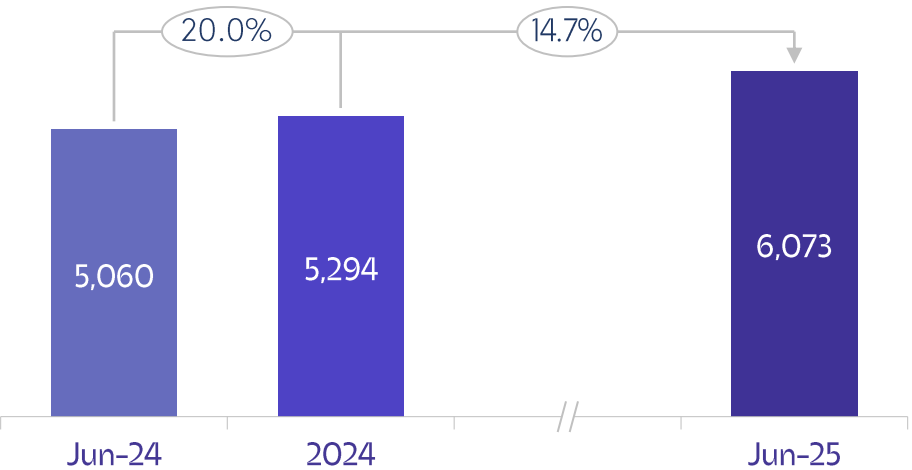
- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



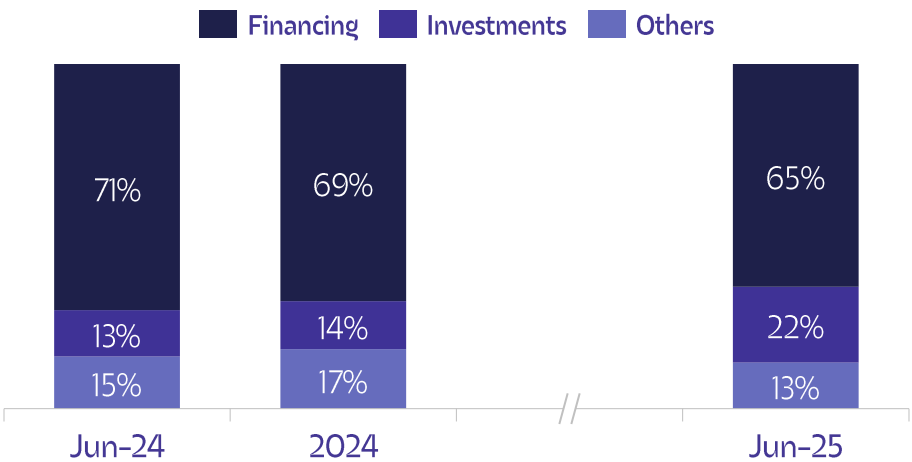
Balance Sheet Progress

Figures in
Million KWD

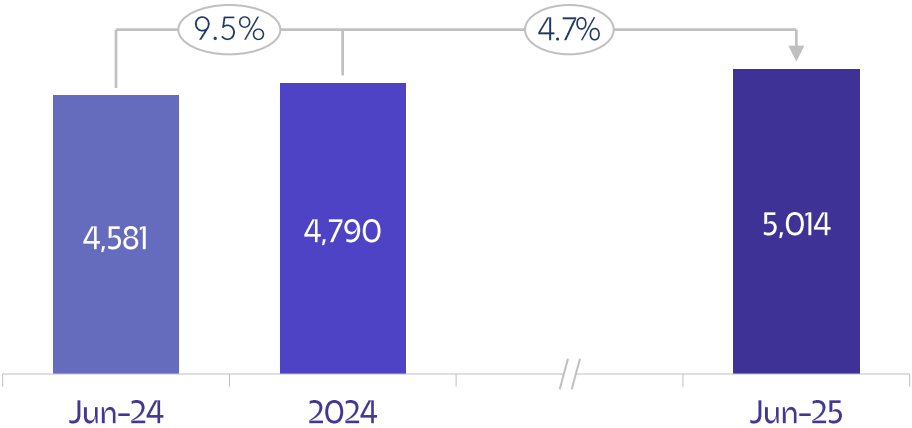
Assets



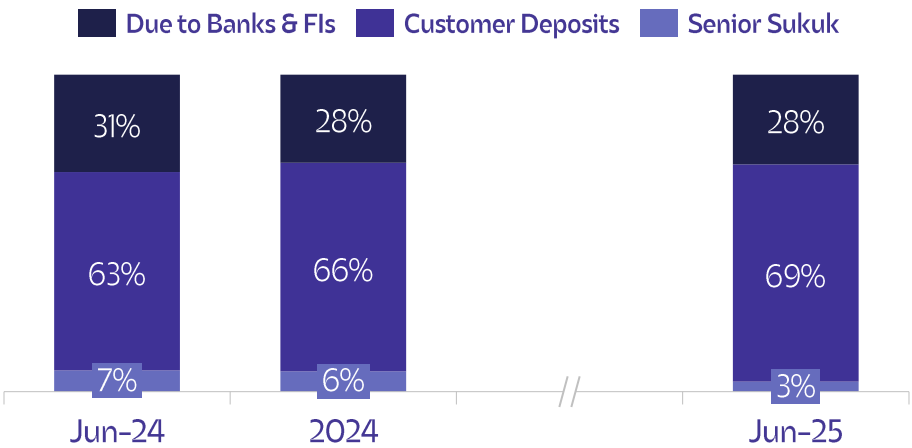
Assets Composition



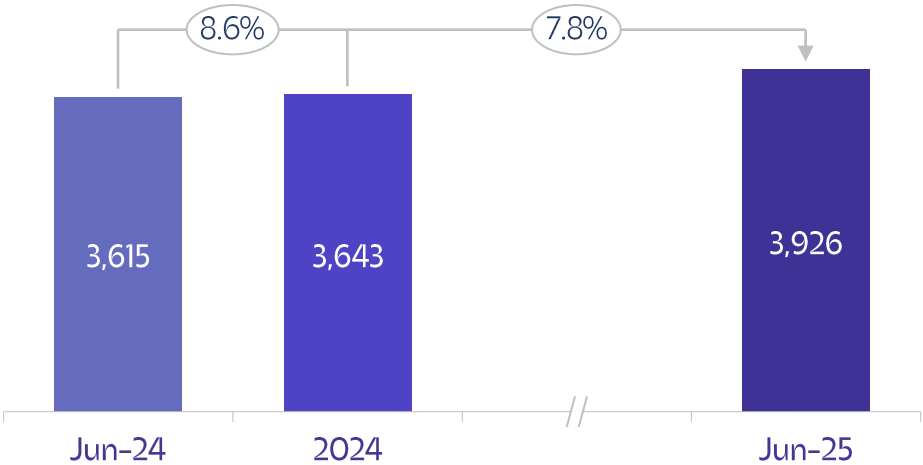
Funding



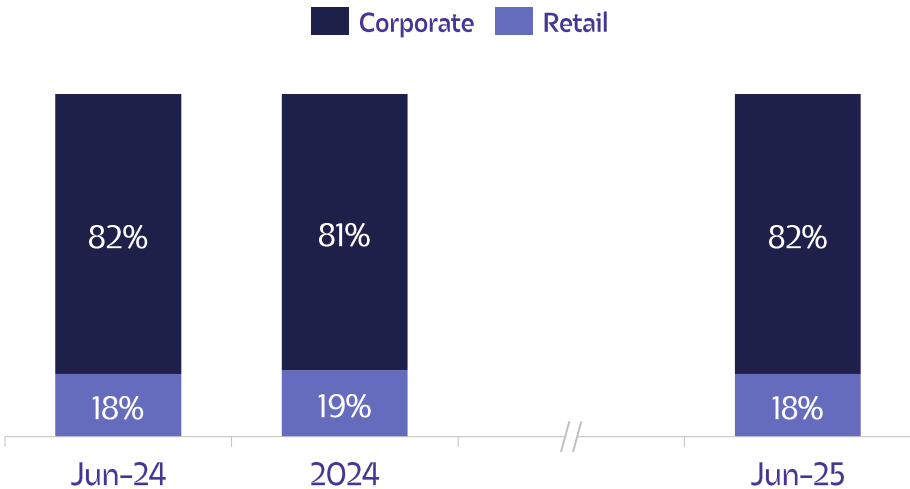
Funding Mix



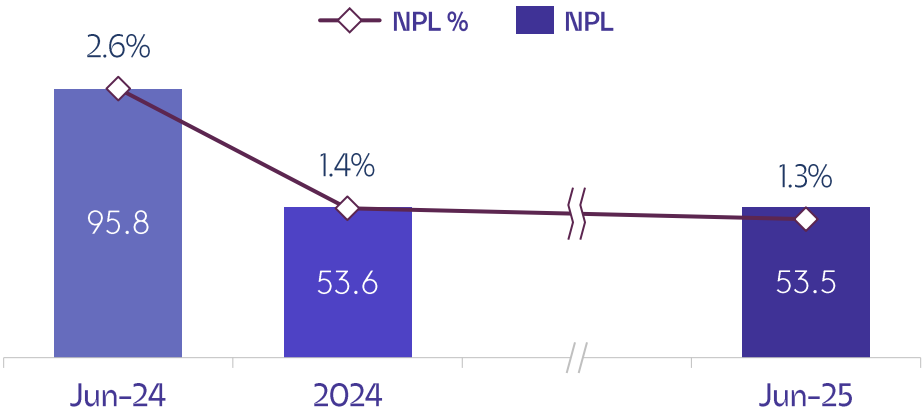
Financing



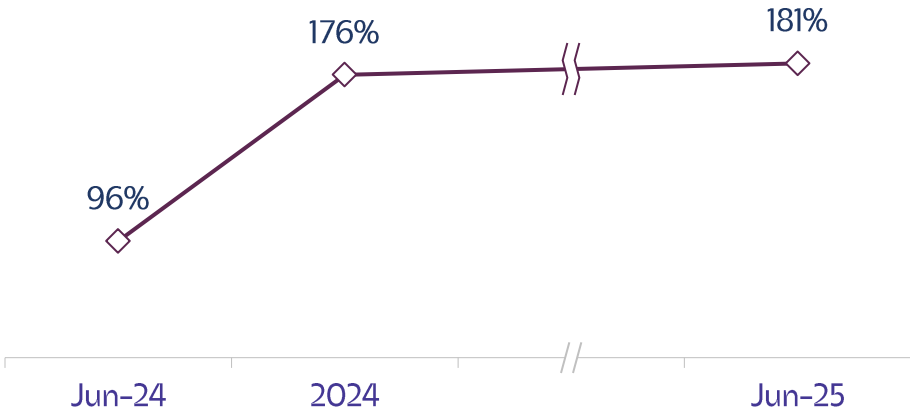
Financing by Segment



NPL Ratio



Coverage Ratio



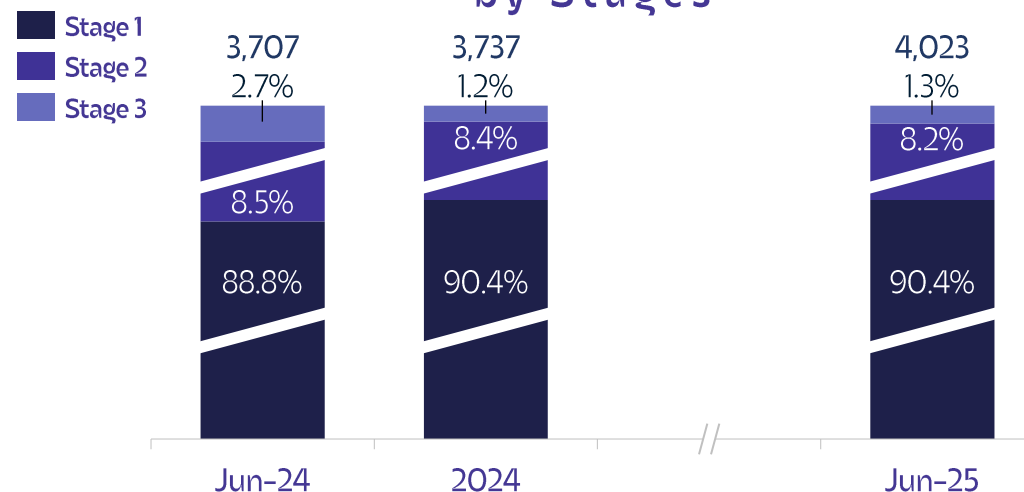
Assets Quality (Continued)

Figures in
Million KWD

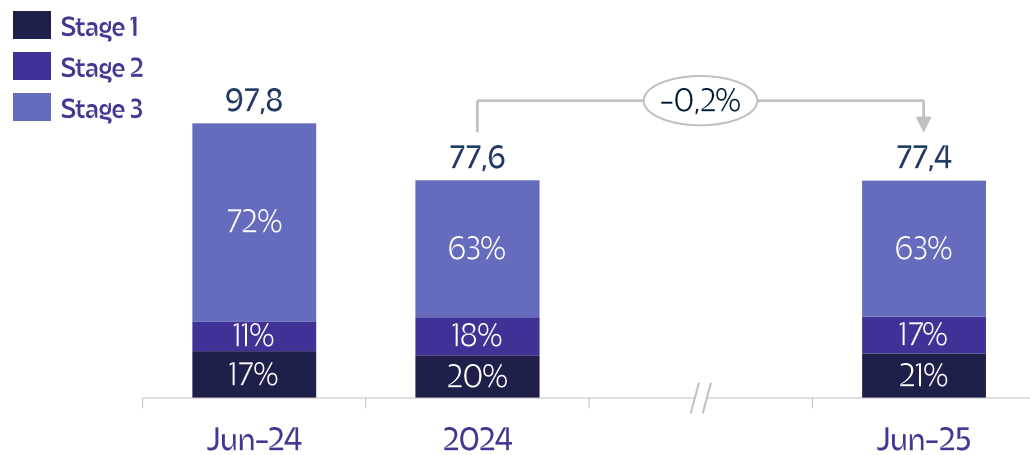
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	3,638	331	54	4,023
Non Cash Facilities	454	57	17	528
ECL Allowances	16	13	48	77

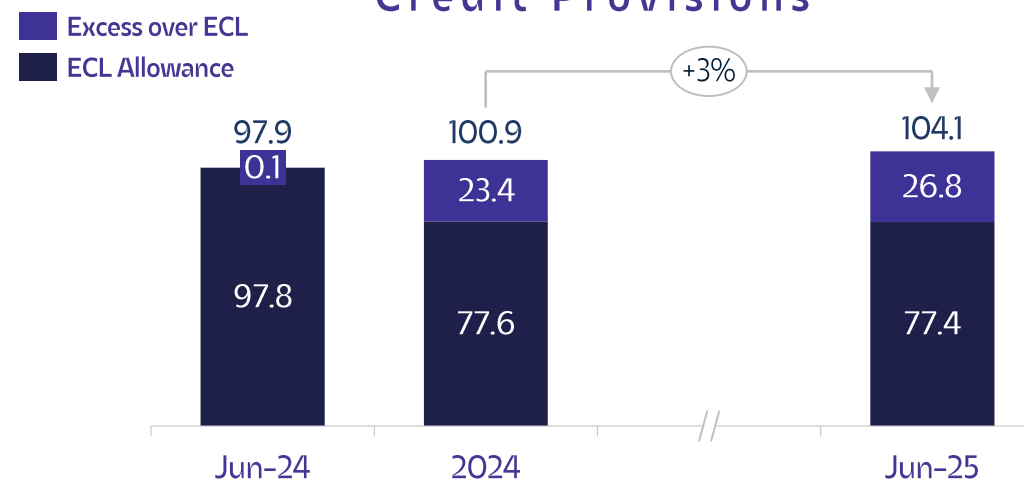
Gross Financing by Stages



ECL Allowance



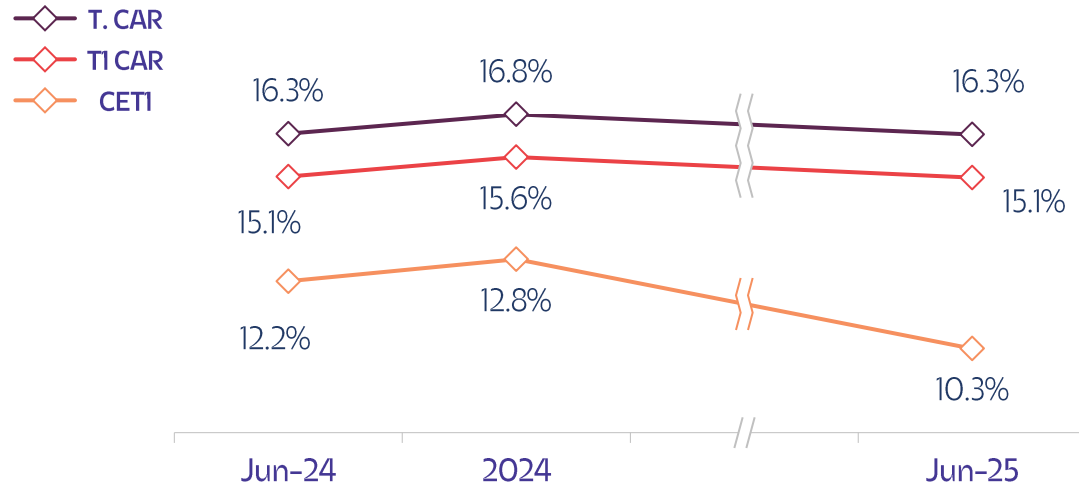
Credit Provisions



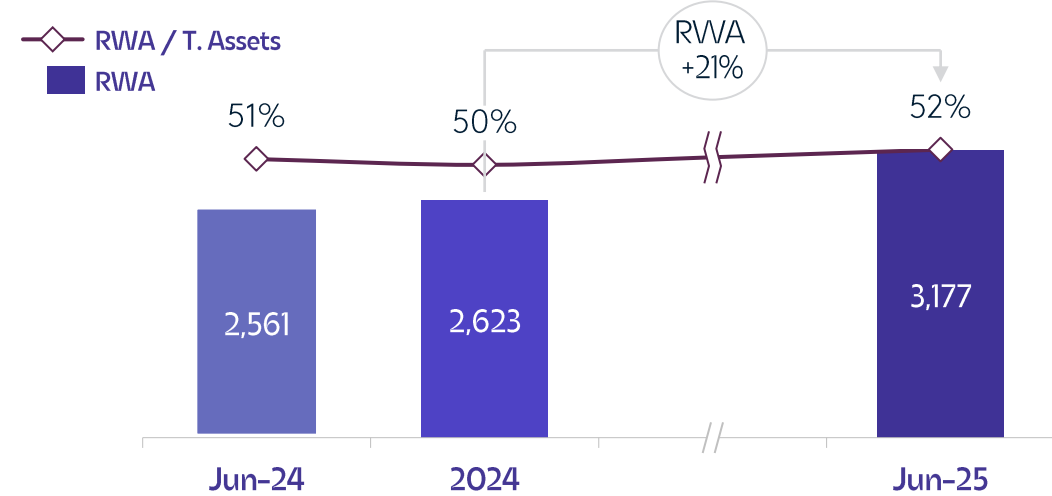
Capital Adequacy

Figures in
Million KWD

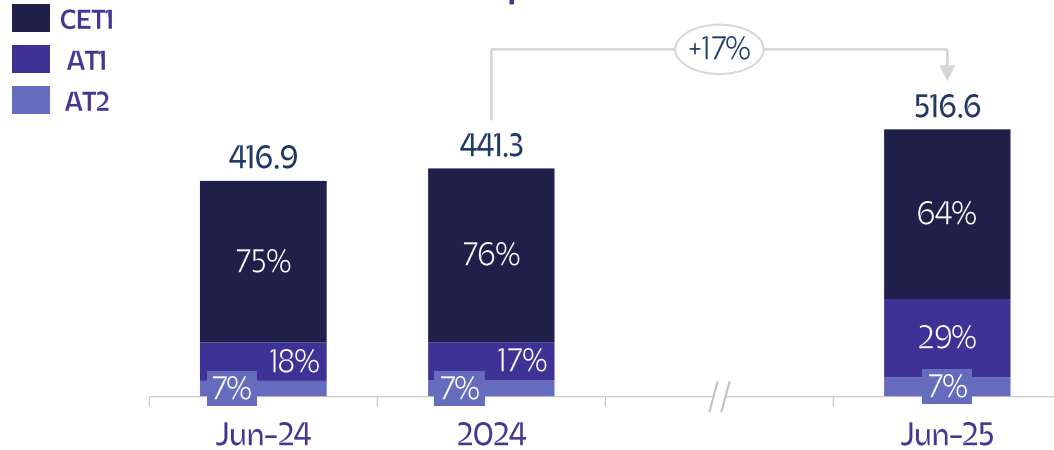
Capital Adequacy Ratios %



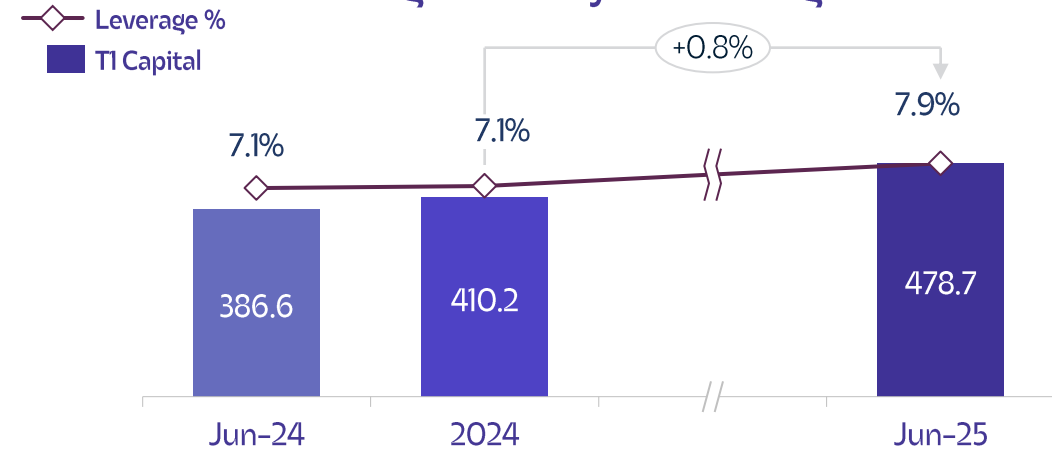
Risk Weighted Assets



Capital Base



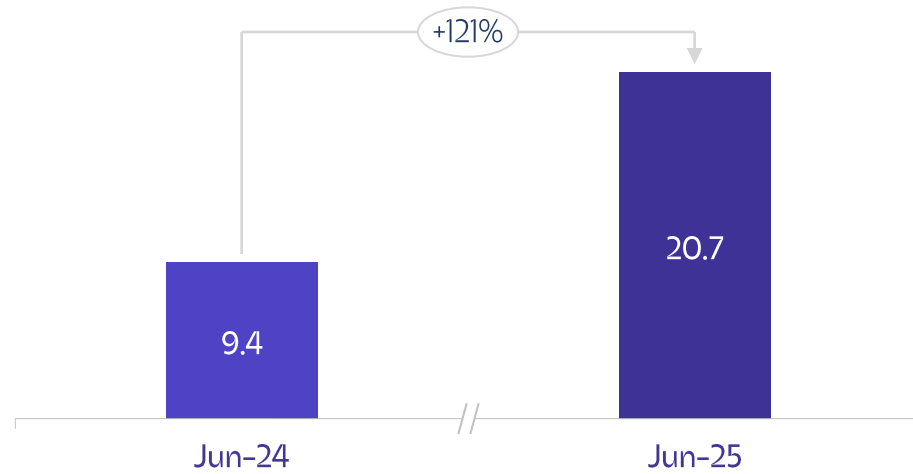
Regulatory Leverage



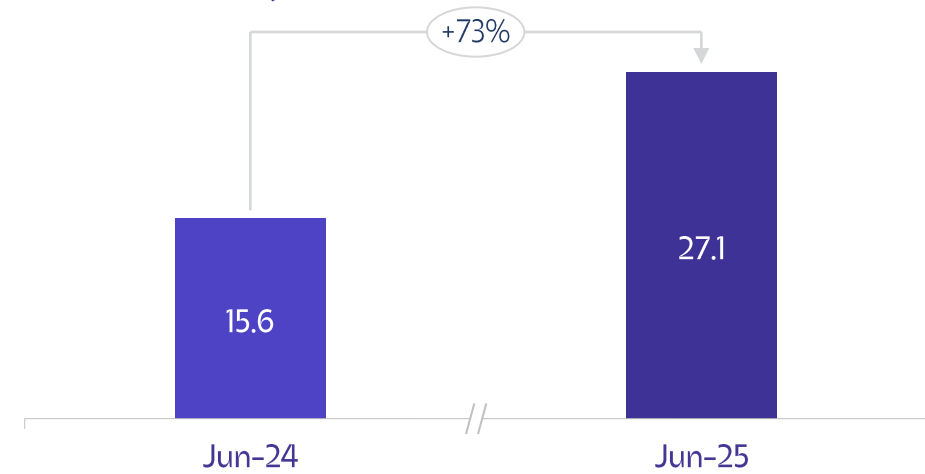
Earnings Results

Figures in
Million KWD

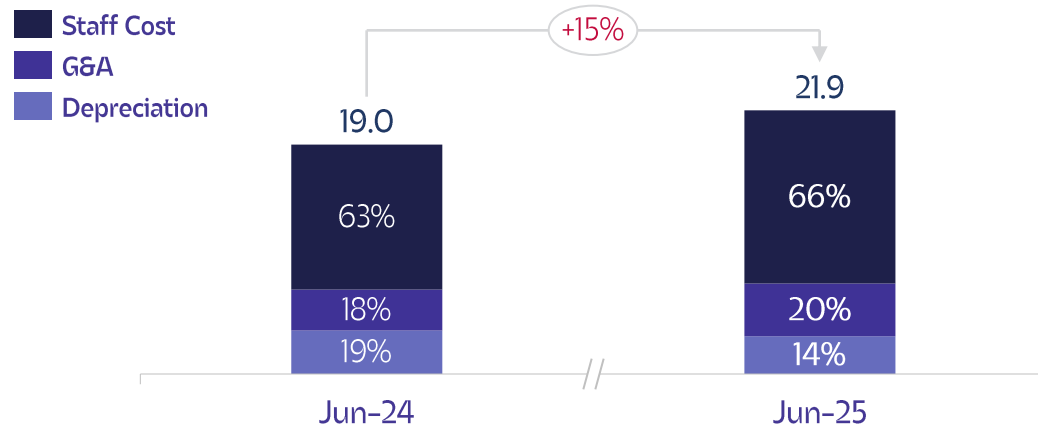
Net Profit



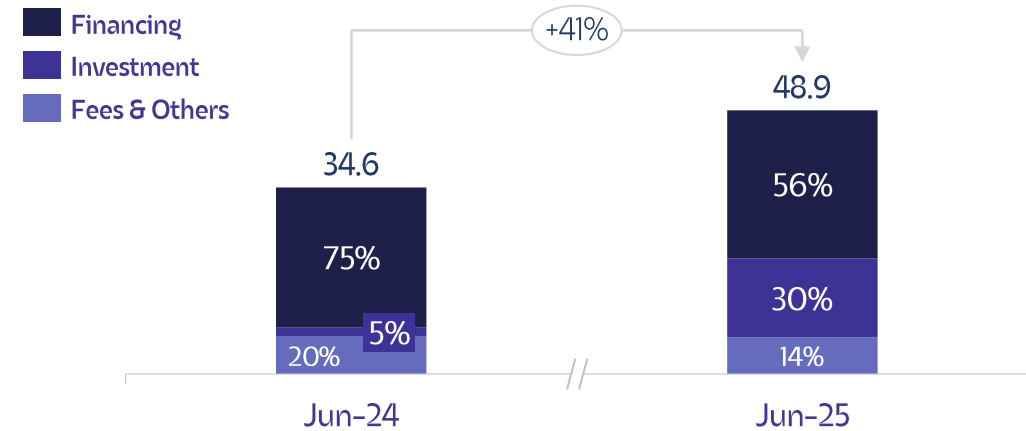
Net Profit (before) Provision



Operating Cost



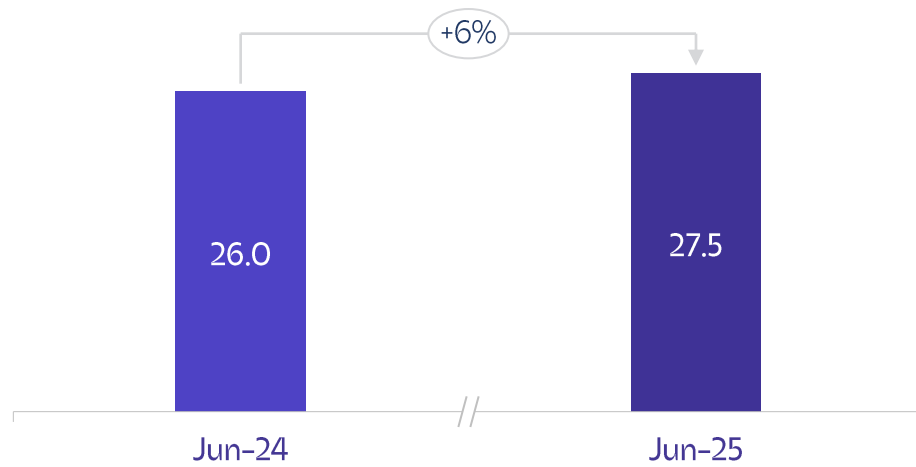
Operating Income



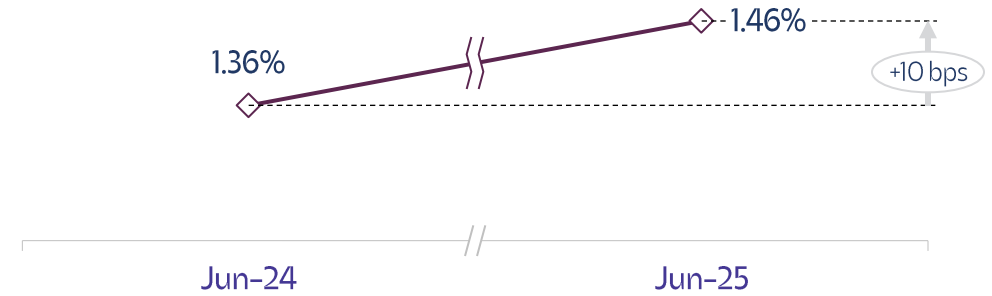
Earnings Results *(Continued)*

Figures in
Million KWD

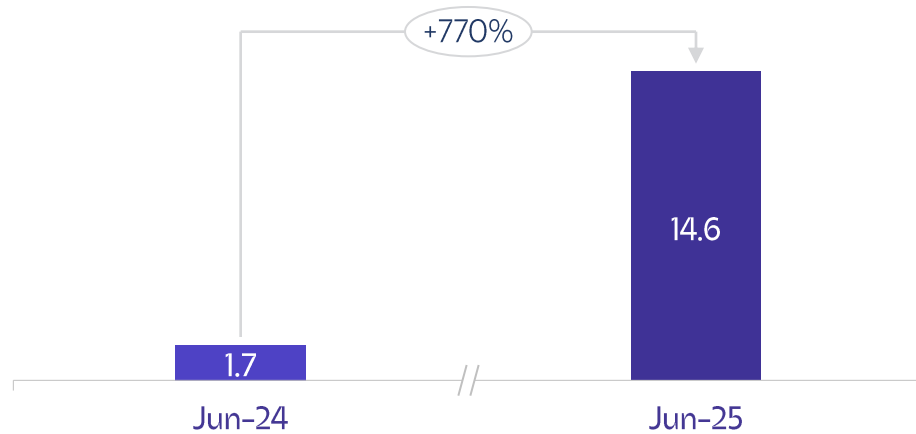
Net Financing Income



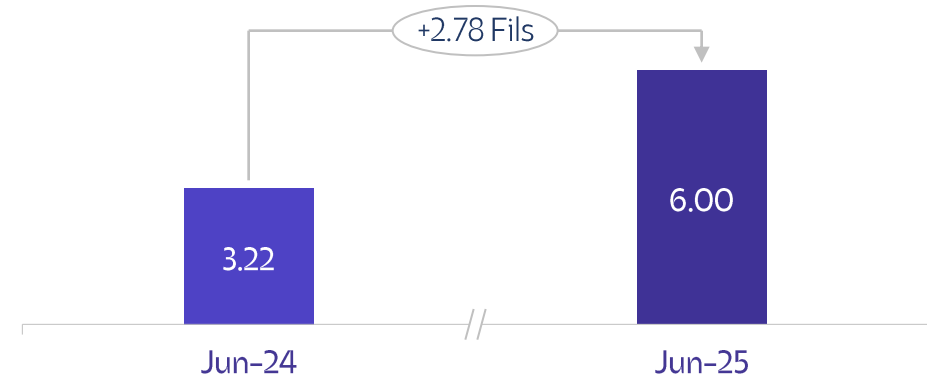
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

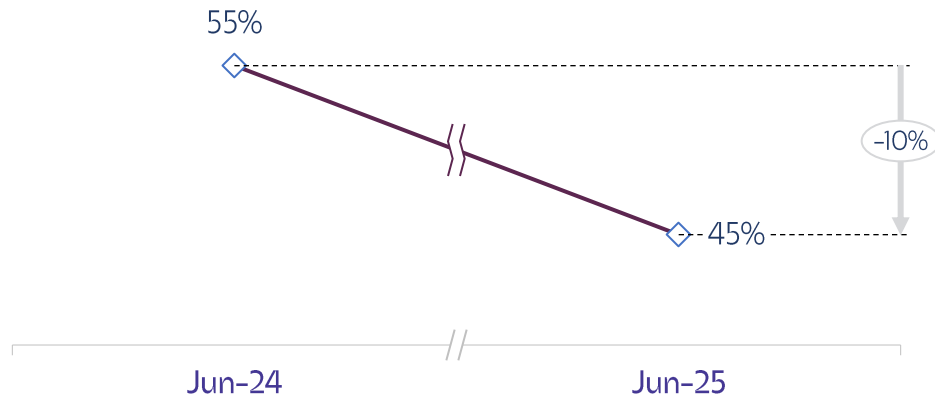


Earning Per Share (EPS)

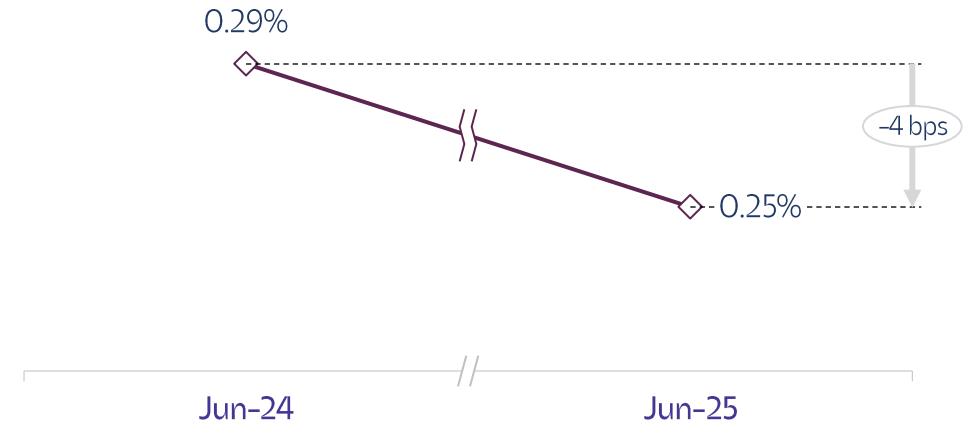


Earnings Results *(Continued)*

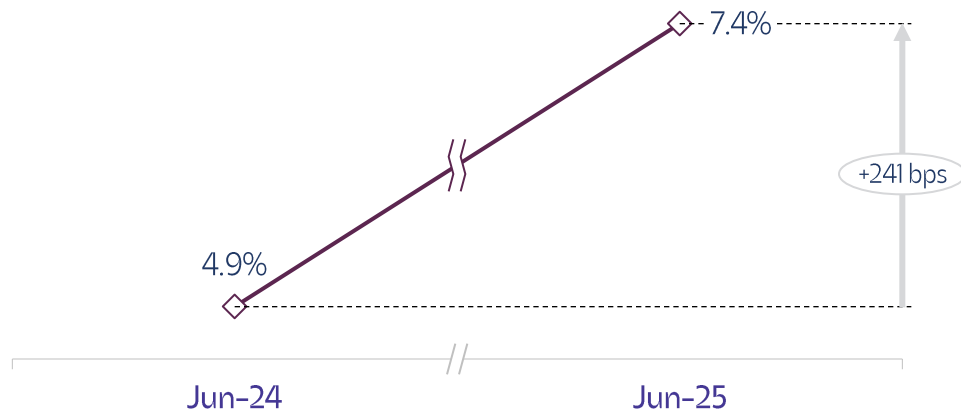
Cost to Income Ratio



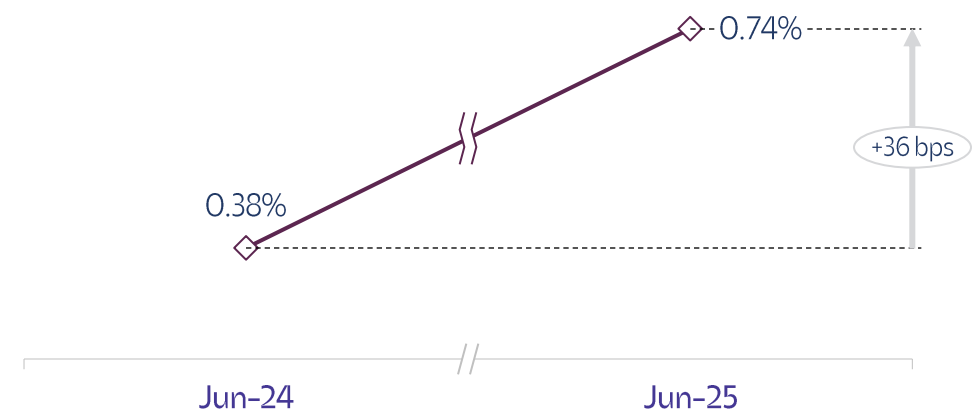
Financing Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



Financial Statements – Comparative

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	Q2-2025	YE-2024	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	746,102	841,665	(95,563)	(11%)
Financing Receivable	3,926,148	3,642,603	283,545	8%
Investments	1,332,753	738,809	593,944	80%
Fixed & Other Assets	67,509	70,695	(3,186)	(5%)
Total Assets	6,072,512	5,293,772	778,740	15%
Due to Banks & FIs	1,419,222	1,332,641	86,581	6%
Customer Deposits	3,438,197	3,149,067	289,130	9%
Senior Sukuk	156,522	308,304	(151,782)	(49%)
Other Liabilities	106,554	92,010	14,544	16%
Total Liabilities	5,120,495	4,882,022	238,473	5%
Share Capital & Premium	748,557	298,735	449,822.00	151%
Retained Earnings	33,828	28,097	5,731	20%
Reserves	17,037	9,110	7,927	87%
Shareholders' Equity	799,422	335,942	463,480	138%
Tier 1 Sukuk	152,595	75,808	76,787.00	101%
Total Equity	952,017	411,750	540,267	131%
Total Liabilities and Equity	6,072,512	5,293,772	778,740	15%

Statement of Profit or Loss	Q2-2025	Q2-2024	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	125,549	122,032	3,517	3%
Financing Cost	98,034	95,983	2,051	2%
Net Financing Margin	27,515	26,049	1,466	6%
Investment Income	14,579	1,676	12,903	770%
Fees & Commissions	6,200	3,756	2,444	65%
Foreign Exchange Income	(786)	2,835	(3,621)	(128%)
Other Income	1,424	327	1,097	335%
Operating Income	48,932	34,643	14,289	41%
Staff Cost	14,347	12,008	2,339	19%
General & admin expenses	4,375	3,400	975	29%
Depreciation Expenses	3,132	3,597	(465)	(13%)
Operating Expenses	21,854	19,005	2,849	15%
Net Operating Income	27,078	15,638	11,440	73%
Provisions	5,306	5,819	(513)	(9%)
Taxes	1,051	452	599	133%
Net Profit	20,721	9,367	11,354	121%
EPS (fils)	6.00	3.22	2.78	86%

Financial Statements – Trend

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	2022	2023	2024
Placements & Balances with Banks	425,529	633,597	841,665
Financing Receivable	3,129,676	3,452,952	3,642,603
Investments	559,078	653,133	738,809
Fixed & Other Assets	86,674	92,527	70,695
Total Assets	4,200,957	4,832,209	5,293,772
Due to Banks & FIs	792,766	1,162,849	1,332,641
Customer Deposits	2,674,482	2,907,145	3,149,067
Senior Sukuk	304,057	304,331	308,304
Other Liabilities	55,735	66,688	92,010
Total Liabilities	3,827,040	4,441,013	4,882,022
Share Capital & Premium	280,375	286,375	298,735
Retained Earnings	20,966	23,484	28,097
Reserves	(3,232)	5,529	9,110
Shareholders' Equity	298,109	315,388	335,942
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	75,808
Total Equity	373,917	391,196	411,750
Total Liabilities and Equity	4,200,957	4,832,209	5,293,772

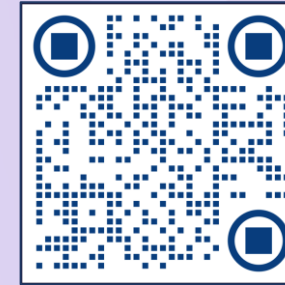
Statement of Profit or Loss	2022	2023	2024
Financing Income	129,302	224,809	244,859
Financing Cost	81,062	180,782	190,070
Net Financing Margin	48,240	44,027	54,789
Investment Income	23,721	10,845	10,607
Fees & Commissions	5,576	5,283	7,734
Foreign Exchange Income	733	893	4,448
Other Income	926	3,074	2,728
Operating Income	79,196	64,122	80,306
Staff Cost	22,590	26,448	29,124
General & admin expenses	6,036	8,709	9,707
Depreciation Expenses	6,449	5,783	7,526
Operating Expenses	35,075	40,940	46,357
Net Operating Income	44,121	23,182	33,949
Provisions	23,855	2,508	10,408
Taxes	978	1,007	1,139
Net Profit	19,288	19,667	22,402
EPS (fils)	6.06	6.81	7.93

Contact US

IR@WARBABANK.COM

For Warba IR – Please visit
Website or Application using QR codes.

IR Website



IR Application



THANK YOU



WARBA
BANK

